

Gmina Masłów



ul. Spokojna 2  
26 – 001 Masłów Pierwszy  
tel.: 41 311 00 60  
faks: 41 311 00 61  
[www.maslow.pl](http://www.maslow.pl)

## **Wieloletni Program Inwestycyjny i prognoza finansowa**



## SPIS TREŚCI:

1	METODA ANALITYCZNA PRZYJĘTA W OPRACOWANIU.....	3
1.1	Analiza danych historycznych.....	3
1.2	Metody prognozowania.....	3
1.3	Założenia makroekonomiczne przyjęte do prognozy na lata 2016 – 2025....	5
2	RYZYKA TOWARZYSZĄCE FUNKCJONOWANIU JST .....	6
3	DOCHODY BUDŻETU GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025.....	9
3.1	Dochody bieżące .....	10
3.2	Dochody majątkowe.....	17
4	WYDATKI BUDŻETU GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025.....	18
4.1	Wydatki bieżące.....	19
4.2	Wydatki majątkowe .....	22
5	PRZYCHODY GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025 .....	24
6	ROZCHODY GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025.....	26
7	WYSOKOŚĆ DŁUGU GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025.....	26
8	INFORMACJA O SPEŁNIENIU RELACJI OKREŚLONEJ W ART. 243 USTAWY O FINANSACH PUBLICZNYCH .....	28
9	WYKAZ ZAŁĄCZNIKÓW .....	30



## 1 METODA ANALITYCZNA PRZYJĘTA W OPRACOWANIU

### 1.1 ANALIZA DANYCH HISTORYCZNYCH

Podstawą budowy prognoz jest poprawnie przeprowadzona diagnoza badanej rzeczywistości, czyli stwierdzenie przeszłego oraz faktycznego (teraźniejszego) stanu prognozowanych zjawisk, dlatego też, każda z kategorii dochodów i wydatków została przeanalizowana oddzielnie.

Pierwszym etapem analizy było przedstawienie danych historycznych. Badaniem objęto dane dotyczące wykonania budżetów w latach 2010 – 2014 oraz plan na 2015 rok.

W kolejnym etapie porównano dynamikę zmian danych, porównano ze wskaźnikiem wzrostu ogólnego poziomu cen (CPI), PKB, czy też średnią dynamikę obserwowaną dla podobnych podmiotów (JST).

W projekcjach finansowych w niektórych kategoriach uwzględniono czynniki mogące mieć wpływ na kształtowanie się poszczególnych wartości.

### 1.2 METODY PROGNOZOWANIA

W literaturze znaleźć można wiele sposobów przetwarzania informacji o przeszłości zjawiska oraz metod przejścia od informacji przetworzonej do prognozy. Najczęściej sklasyfikowane są one z podziałem na dwie grupy:

- a) metody statystyczno-matematyczne (ilościowe);
- b) jakościowe.

Różnice między powyższymi grupami sprowadzają się do oparcia na formalnym modelu prognostycznym, zbudowanym na podstawie danych o historycznym kształtowaniu się wartości prognozowanej i zmiennych objaśniających, w przypadku pierwszej grupy. Natomiast druga grupa opiera się na osądach ekspertów, które mogą, lecz nie muszą być formułowane na podstawie danych o kształtowaniu się wartości zmiennej prognozowanej i zmiennych objaśniających w przeszłości. Niestety, z uwagi na niewielki materiał statystyczny, ograniczony małą liczbą i niską częstotliwością obserwacji, a także bardzo prawdopodobny wpływ zdarzeń jednorazowych na analizowany obszar badawczy, nie można zastosować żadnych metod statystyczno-matematycznych. Z tej samej przyczyny w analizie nie używa się żadnych średnich i innych miar statystycznych, unikając tym samym błędu, polegającego na wnioskowaniu opartym na zbyt małej, niereprezentatywnej próbie.

Do prognozowania (projekcji finansowej) użyto rozbudowanej metody naiwnej. Metodę tą stosuje się w sytuacjach, gdy brak jest możliwości użycia innych metod lub użycie tych metod, skazane jest na niepowodzenie, choćby z powodu dużej losowości obserwacji. Metody naiwne są proste, przez to łatwe i szybkie w użyciu. Opierają się one na założeniu, że wahania przypadkowe prognozowanej zmiennej są niewielkie, oraz że dotychczasowy wpływ czynników,



kształtujący obserwowane zjawisko, nie ulegnie zmianie. Najprostsza metoda naiwna zakłada, że prognozowana wielkość zjawiska w okresie lub momencie  $t$  będzie taka sama, jak ostatnio zaobserwowana wartość. Formalnie można to zapisać następująco:

$$y_t^* = y_{t-1}$$

gdzie:

$y_t^*$  - prognoza zmiennej  $Y$  na moment  $t$ ;

$y_{t-1}$  - wartość zmienne prognozowanej w momencie  $t-1$ .

Jeżeli prognozowana zmienna charakteryzuje się istnieniem tendencji do wzrostu (spadku), to do prognozowania można użyć metody, która zakłada, że wartość prognozowanej zmiennej wzrośnie (spadnie) w momencie lub okresie prognozy o określony procent w momencie lub okresie poprzednim. Formalnie można to zapisać następująco:

$$y_t^* = (1 + c) \cdot y_{t-1}$$

gdzie:

$c$  - wskaźnik wzrostu (spadku)

W niniejszym opracowaniu do prognozowania wykorzystano metodę, która jest rozszerzoną wersją przytoczonych wyżej metod naiwnych. Zastosowany model umożliwia budowanie prognozy w oparciu o stały wskaźnik wzrostu (spadku) lub jako funkcję inflacji albo PKB. Jeśli wybierzemy stały wskaźnik wzrostu (spadku), to formalny zapis wygląda identycznie jak równanie wyżej.

Jeżeli nie zdecydujemy się na prognozowanie w oparciu o stały wskaźnik wzrostu (spadku), to prognozę możemy uzależnić od wag stojących przy inflacji i wskaźniku wzrostu PKB. Formalnie można to zapisać następująco:

$$y_t^* = y_{t-1} \cdot [1 + CPI_t \cdot W(cpi)] * [1 + PKB_t \cdot W(pkb)]$$

gdzie:

$CPI_t$  - wskaźnik inflacji w momencie  $t$ ;

$W(cpi)$  - waga inflacji;

$PKB_t$  - wzrost PKB w momencie  $t$ ;

$W(pkb)$  - waga PKB.

Wielkość wag została wyznaczona na podstawie historycznego kształtowania się danych w cenach stałych i bieżących, zaobserwowanej dynamiki w cenach bieżących i dynamiki cen, a także opinii opartych na eksperckiej wiedzy i doświadczeniu.



Z kilkunastoletniego doświadczenia wynika, że w przypadku finansów JST metoda ta daje najlepsze rezultaty. Jest odporna na wahania danych, będące wynikiem np. zmian legislacyjnych, jednocześnie dając duże możliwości w zakresie korekt eksperckich, opartych na wiedzy i doświadczeniu. Dobór tej metody służy celowi, jakim w niniejszym opracowaniu jest sporządzenie planu finansowego, który zapewniałby odpowiedni poziom nadwyżki operacyjnej, niezbędny do obsłużenia zadłużenia. Szerzej o tym w dalszych rozdziałach.

### **1.3 ZAŁOŻENIA MAKROEKONOMICZNE PRZYJĘTE DO PROGNOZY NA LATA 2016 – 2025**

Dochody i wydatki jednostek samorządu terytorialnego w okresie analizy będą zależały od wielu czynników, które można podzielić na dwie zasadnicze kategorie:

- czynniki wewnętrzne (endogeniczne), na które jednostka ma wpływ,
- czynniki zewnętrzne (egzogeniczne), na które jednostka nie ma wpływu.

Do czynników wewnętrznych należy przede wszystkim polityka finansowa jednostki.

Jako główne czynniki zewnętrzne można wymienić: zmiany uregulowań prawnych, stan koniunktury gospodarczej w kraju czy też zmiany wartości relacji łącznej kwoty państwowego długu publicznego powiększonego o kwotę przewidywanych wypłat z tytułu poręczeń i gwarancji, udzielonych przez podmioty sektora finansów publicznych, do produktu krajowego brutto.

W obrębie regulacji prawnych możemy wymienić takie dokumenty, jak:

- Ustawa z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym,
- Ustawa z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym,
- Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (w szczególności limity zadłużenia oraz wydatków na obsługę długu),
- Ustawa z dnia 13 listopada 2003 r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego,
- Ustawa z dnia 12 stycznia 1991 r. o podatkach i opłatach lokalnych oraz inne ustawy podatkowe,
- Ustawa z dnia 7 września 1991 roku o systemie oświaty,
- Ustawa z dnia 12 marca 2004 roku o pomocy społecznej,
- Ustawa z dnia 9 czerwca 2011 r. o wspieraniu rodziny i systemie pieczy zastępczej,
- Ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 roku – Prawo ochrony środowiska,
- Inne ustawy podatkowe oraz Rozporządzenia Ministra Finansów.



Inne zewnętrzne czynniki mogące wpłynąć na sytuację finansową i gospodarczą jednostki samorządu terytorialnego to lokalne potrzeby społeczne i uwarunkowania gospodarcze regionu.

Do czynników wewnętrznych, determinujących stabilność budżetów JST, należy zaliczyć: uwarunkowania zależne od sytuacji mieszkańców, działających tam przedsiębiorstw, czy posiadanego majątku komunalnego.

Uzależnianie dochodów JST od jednego, nie zawsze stabilnego źródła jest wielce ryzykowne. Znacznie korzystniejsze dla finansów komunalnych jest rozproszenie dochodów, posiadanie kilku niezależnych źródeł finansowania.

Sytuację finansową JST na skutek czynników wewnętrznych mogą destabilizować również rezultaty postępowań sądowych prowadzonych np.: w sprawach roszczeń o należny JST podatek lub opłatę lokalną, a także w przypadku nienależnego pobrania podatku lub opłaty przez JST.

## **2 RYZYKA TOWARZYSZĄCE FUNKCJONOWANIU JST**

Problematykę ryzyka w działalności jednostek samorządu terytorialnego można zaliczyć do ważnych, chociaż jednocześnie skomplikowanych problemów współczesnego samorządu.

Aby dokładnie przedstawić długoterminową prognozę stanu finansów samorządu, należy uwzględnić wszelkie możliwe do wystąpienia zagrożenia i niekorzystne elementy. Zagrożenia te mogą znacznie utrudnić osiągnięcie przez jednostkę wyznaczonych zadań i celów. Możemy tutaj wymienić:

1) Ryzyko istotnej zmiany politycznej w organach JST

Radni (jako organ stanowiący i kontrolny gminy), wybierani są w wyborach powszechnych (kadencja 4 letnia), dlatego też na decyzje ekonomiczne oraz finansowe podejmowane przez jednostkę mogą wpływać czynniki zarówno polityczne, jak i społeczne.

2) Ryzyko społeczne

Wiąże się z brakiem akceptacji realizowanej polityki przez organy władzy publicznej, a ponadto z negacją innych decyzji podejmowanych przez organy administracji publicznej i przedstawicieli społeczeństwa w organach stanowiących i kontrolnych, co może w efekcie wymuszać zaniechanie podejmowania określonych działań lub podejmowanie nieracjonalnych decyzji z punktu widzenia finansowego.

3) Ryzyko instytucjonalne



Związane jest z możliwością wprowadzenia zmian regulacji prawnych i podatkowych mających bezpośredni wpływ na kształtowanie się poziomu dochodów jednostek samorządu terytorialnego.

4) Ryzyko pogorszenia sytuacji samorządów na skutek zwiększenia ich zadań

Realizacja nowych zadań wiąże się ze zwiększonymi nakładami środków finansowych na bieżące funkcjonowanie. W ślad za nowymi zadaniami powinny być przekazywane środki na ich finansowanie. Jak pokazuje praktyka bardzo często wydatki na przekazywane zadania są niedoszacowane przez państwo.

5) Ryzyko niestabilności gospodarczej i politycznej

Wiąże się z pogorszeniem ogólnej sytuacji gospodarczej kraju lub regionu, wzrostem inflacji oraz bezrobocia. W rezultacie zjawiska te wpływają na dochody czerpane z podatków i opłat

6) Ryzyko braku zakładanych źródeł finansowania

Występuje w przypadku finansowania długookresowych inwestycji środkami obcymi np. z funduszy pomocowych.

7) Ryzyko przeszacowania dochodów budżetu

Przygotowywanie budżetu od strony dochodów może opierać się na zbyt optymistycznych założeniach. W rezultacie niższe wpływy przy ustalonych wyższych wydatkach skutkują powstaniem lub zwiększeniem deficytu budżetowego, co może doprowadzić do zaburzeń płynności finansowej.

8) Ryzyko nadzwyczajnego zwiększenia wydatków budżetu

Jednostki tworzą rezerwy na nieprzewidziane w budżecie wydatki. Może się okazać, że wystąpi nieplanowany wzrost wydatków przekraczający poziom utworzonej rezerwy (np. związanych z klęską żywiołową). Wówczas pokrycie tych wydatków może nastąpić poprzez zmniejszenie innych wydatków lub też zwiększenie zadłużenia.

9) Ryzyko inwestycyjne

Wynika stąd, że decyzje podejmowane w samorządzie opierają się na prognozie co do przyszłych warunków działania, a nie na pewnych informacjach. W związku z tym, że są to decyzje długoterminowe, przy planowaniu i realizowaniu przedsięwzięć inwestycyjnych mogą wystąpić wszystkie rodzaje ryzyka, które można szacować jako istotne lub nieistotne z danego punktu widzenia. Jednak z punktu widzenia możliwości wystąpienia negatywnych skutków finansowych, każdy rodzaj ryzyka powinien być brany pod uwagę. Ryzyko inwestycyjne można podzielić na dwa rodzaje:



- ryzyko „sukcesu”, jako zagrożenie osiągnięcia efektywności i korzyści niezgodnej z założeniami projektowymi w zakresie wielkości (czyli nakładów przewyższających korzyści) oraz w zakresie czasu (czyli korzyści rozłożone w czasie niezgodne z przyjętym i optymalnym harmonogramem realizacji),
- ryzyko płynności, bezpośrednio związane z ryzykiem „sukcesu”, w którym opóźnienie lub brak zakładanych wpływów może zagrozić prawidłowemu funkcjonowaniu projektu (większe od zakładanych koszty eksploatacji, konieczność zwiększenia nakładów i zaangażowania finansowego).

W praktyce realizacji inwestycji wrażliwość na rodzaje ryzyka związanego z poszczególnymi fazami realizacyjnymi przedsięwzięcia inwestycyjnego może być różna. Jest to tak zwane ryzyko systematyczne. Do tego należy jeszcze dodać ryzyko specyficzne, które dotyczy konkretnych projektów i ich wariantów, co oznacza, że dany rodzaj ryzyka może być istotny dla jednego wariantu projektu, a dla drugiego już nie. Ryzyko całkowite (będące sumą ryzyka systematycznego i specyficznego) może być ograniczone przez angażowanie się w różne przedsięwzięcia, czyli przez dywersyfikację inwestycji.

#### 10) Ryzyko kursowe

Występuje w przypadku jednostek, które zaciągnęły zobowiązania indeksowane dla walut obcych.

#### 11) Ryzyko zmiany stawek podatków pośrednich

Jednostki samorządu terytorialnego mogą ponosić ryzyko zwiększenia stawek podatków pośrednich, w tym stawek podatku od towarów i usług.

Na gruncie obowiązującego stanu prawnego co do zasady, jednostki samorządu terytorialnego nie mają prawa do pomniejszenia podatku należnego o podatek naliczony. Powoduje to, iż ponoszą one ekonomiczny ciężar podatku od towarów i usług. Podwyższenie stawek podatku VAT może skutkować wyższymi cenami żądanymi przez dostawców i wykonawców w postępowaniach o udzielenie zamówienia publicznego. Sytuacja może się diametralnie zmienić w perspektywie kilku miesięcy.

#### 12) Ryzyko stóp procentowych

Obligacje, kredyty i część pożyczek oprocentowane są według zmiennych stawek WIBOR, które zmieniają się zarówno w ciągu roku, jak i w poszczególnych latach.

Na ustalenie wielkości stawek WIBOR pośredni wpływ ma poziom inflacji, dlatego też samorząd powinien wziąć pod uwagę ryzyko związane ze zmianami inflacyjnymi. Zmniejszenie poziomu inflacji powodować może zmniejszenie poziomu WIBOR-u, i tym samym będzie wywierać wpływ na poziom obsługi zadłużenia. To samo ryzyko dotyczy zobowiązań zaciągniętych w zagranicznych bankach, z oprocentowaniem opartym o EURIBOR lub LIBOR.





13) Ryzyko zmian legislacyjnych

Jest to ryzyko związane z możliwym występowaniem zmian prawnych dotyczących samorządów terytorialnych. Jako przykład należy tutaj wymienić Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28.12.2011 roku w sprawie szczegółowego sposobu klasyfikacji tytułów dłużnych zaliczanych do państwowego długu publicznego (Dz. U. z 2011 r. Nr 298, poz. 1767). W wyniku tego rozporządzenia klasyfikacja ta uległa poszerzeniu, co dla wielu samorządów oznaczało konieczność zakwalifikowania do długu wielu tytułów dotychczas jako dług nieuznawanych.

14) Ryzyko zmiany koniunktury

Ryzyko dotyczące jednostek, których dochody są w znacznym stopniu uzależnione od koniunktury, np. turystycznej, której wahania mogą powodować destabilizację dochodów.

Oprócz wyżej wymienionych ryzyk jednostka może borykać się z innymi, trudnymi do przewidzenia i określenia zagrożeniami, które są związane z jej specyfiką. Podczas analizy ryzyka ważnym zagadnieniem jest pojęcie jego dywersyfikacji. Jednostka posiadając wiedzę na temat danego samorządu powinna w odpowiedni sposób oraz w możliwie największym stopniu podjąć działania mające na celu rozproszenie występujących ryzyk.

### **3 DOCHODY BUDŻETU GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025**

Punktem wyjścia przy prognozowaniu wysokości dochodów było wyróżnienie poszczególnych źródeł ich pozyskiwania. W ramach tego działania wyróżniono:

1. Dochody bieżące, w tym:
  - 1.1. Dochody z podatków lokalnych
  - 1.2. Dochody z opłat
  - 1.3. Udział w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa
  - 1.4. Dochody z majątku Gminy
  - 1.5. Otrzymane subwencje
  - 1.6. Dotacje celowe z budżetu państwa
  - 1.7. Pozostałe dochody bieżące
2. Dochody majątkowe, w tym:
  - 2.1. Dochody ze sprzedaży majątku
  - 2.2. Pozostałe dochody majątkowe
  - 2.3. Dochody z otrzymanych transferów majątkowych

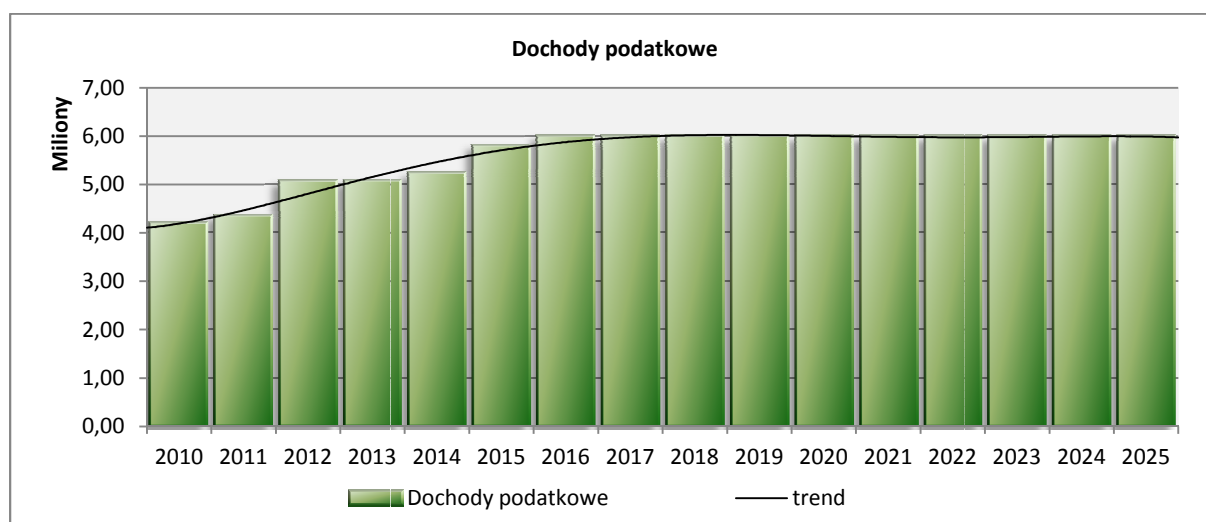


### 3.1 DOCHODY BIEŻĄCE

Bazą wyjściową do prognozowania dochodów bieżących w latach 2016 – 2025 był projekt budżetu Gminy Masłów na 2015 rok. Poczynając od roku 2016 dokonano określenia przyszłego, prawdopodobnego kształtowania się każdej z wyżej wymienionych pozycji, zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:

**Dochody z podatków** – w całej projekcji finansowej założono dochody z podatków na poziomie wartości przyjętej w projekcie budżetu na rok 2015. Wyjątek stanowią podatek od nieruchomości od osób fizycznych i od osób prawnych. Założono wzrost tylko w 2016 roku o 1,30%.

**Wykres 1.1.** Dochody z podatków lokalnych w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

Wpływy z podatków lokalnych stanowią jedno z ważniejszych źródeł bieżących wpływów do budżetu, które charakteryzują się względną stabilnością. Jednakże nadmienić należy, iż Gmina Masłów posiada ograniczone możliwości kształtowania polityki podatkowej. Wyrażają się one poprzez ustalanie przez Radę Ministrów stawek podatkowych w granicach ustawowego pułapu określonego przez Ministra Finansów oraz stosowanie przez Gminę indywidualnych ulg, zwolnień i umorzeń. W tym kontekście, na uwagę przede wszystkim zasługuje stosowanie ulg dla przedsiębiorców planujących nowe inwestycje lub tworzących nowe miejsca pracy.

Jednocześnie nadmienić należy, iż pomimo stosowanej w Masłowie umiarkowanej polityki podatkowej przejawiającej się m.in. względnie minimalnym podnoszeniem stawek podatkowych, duży nacisk kładzie się na efektywność w ściągalności podatków poprzez skuteczne prowadzenie działań egzekucyjnych.

Niezależnie od powyższego, w grupie podatków lokalnych znajdują się również wpływy, które stanowią dochód Gminy a pobierane są przez urzędy skarbowe. W stosunku do tych



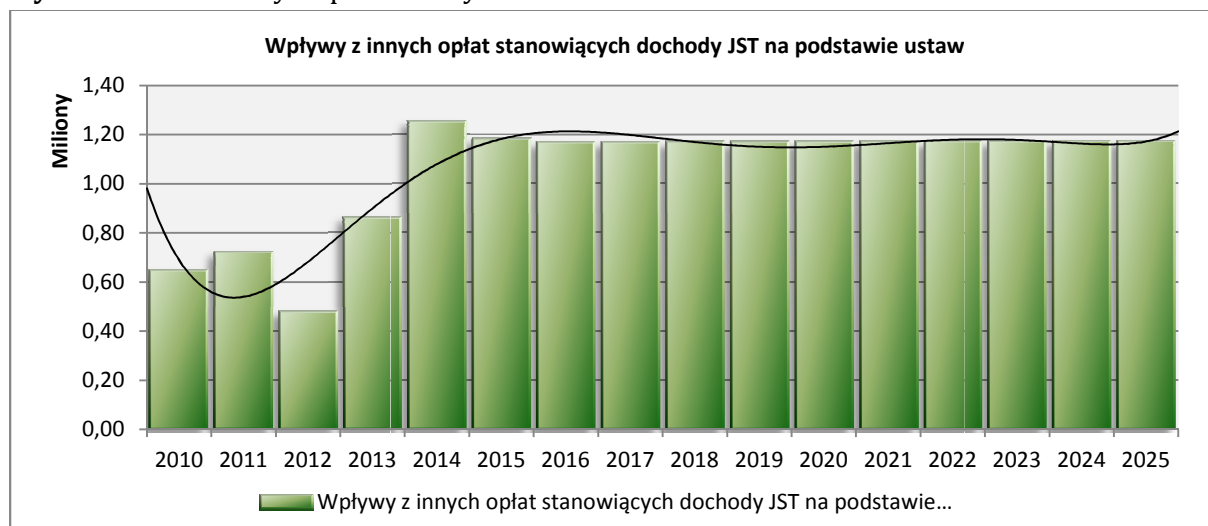
dochodów Gmina nie posiada wpływu na ich wysokość ani ściągalność a jedynie ma możliwość zastosować różnorodne preferencje podatkowe, np. poprzez opiniowanie odroczenia terminu płatności, rozłożenia na raty czy umorzenia zaległości.

W tej grupie dochodów uwzględniono także odsetki od nieterminowych wpłat z tytułu podatków i opłat. Przyjęto, iż w kolejnych latach wysokość tych odsetek jest dodatnio skorelowana z wysokością wszystkich podatków i zaprognozowano wartości wg stanu przyjętego w 2015 roku oraz wartości zmian pozostałych pozycji z tej kategorii dochodów Gminy Masłów (wprost proporcjonalnie do wolumenu dochodów).

**Dochody z opłat** – zaprognozowano poszczególne elementy tych wpływów na stałym poziomie (wartości przyjęte w budżecie w 2015 roku). Wyjątek stanowią wpływy z opłaty skarbowej, gdzie przyjęto wzrost wartości przyjętej w projekcie budżetu na rok 2015 o zakładaną wartość inflacji.

W przypadku wpływów z opłat za zezwolenie na sprzedaż alkoholu, założono w 2015 roku spadek o 15 000,00 zł (spadek wynika z zaprzestania działalności jednego z podmiotów na terenie Gminy Masłów).

**Wykres 1.2.** Dochody z opłat lokalnych w latach 2010 – 2025



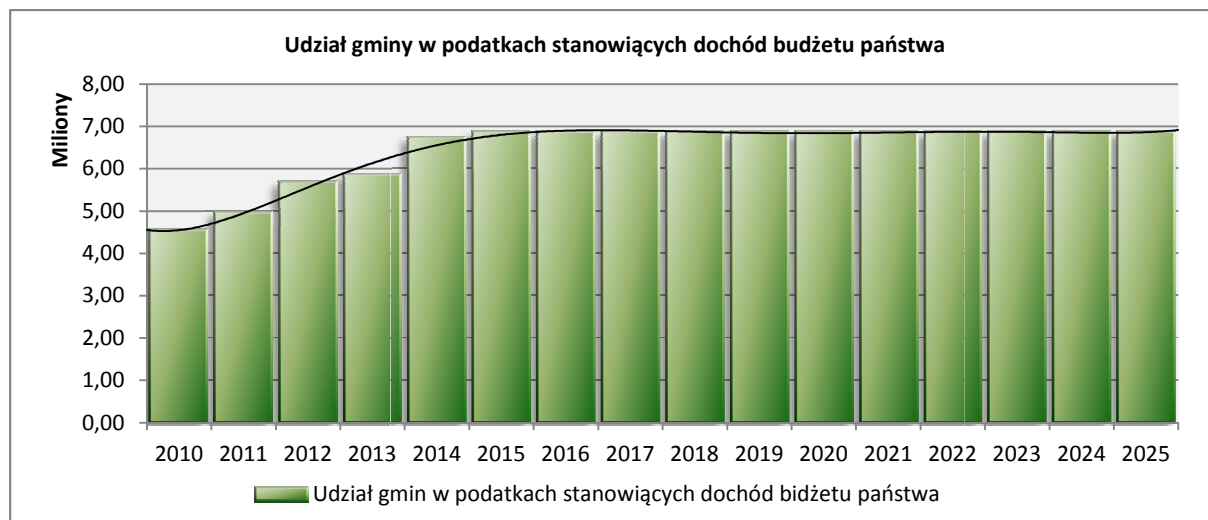
**Źródło:** Opracowanie własne

Dochody Gminy z opłat lokalnych w ostatnich latach charakteryzowały się tendencją rosnącą, przy czym w 2013 roku nastąpił znaczny wzrost wpływów z tego źródła. Wzrost ten wynika przede wszystkim z wprowadzenia obowiązującej od 2013 roku opłaty za gospodarowanie odpadami komunalnymi, przy czym w zakresie 2013 roku przyjęto plan przedmiotowych dochodów tylko w zakresie 6 miesięcy, natomiast od roku 2014 w skali całego roku.



**Dochody z tytułu udziału w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa (PIT i CIT)**  
– w całej projekcji finansowej przyjęto stałą wartość z 2015 roku.

**Wykres 1.3.** Dochody z udziału Gminy Masłów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

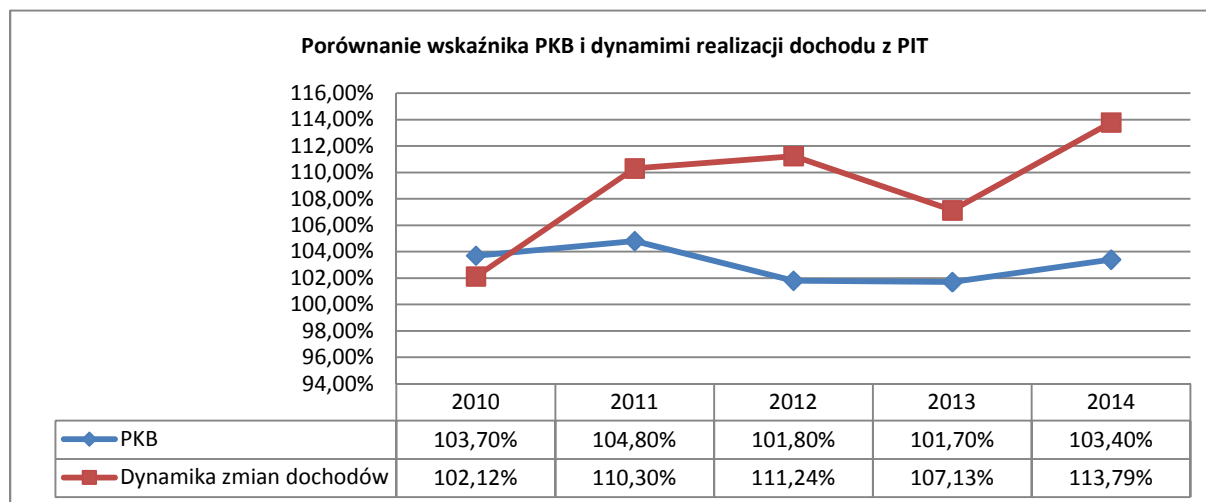
Z powyższej prezentacji wynika, iż dochody Gminy Masłów z tytułu udziałów w podatkach dochodowych stanowiących Budżet Państwa (PIT i CIT) w latach historycznych charakteryzowały się tendencją wzrostową. W 2010 roku poziom dochodów Gminy z tego tytułu utrzymał się mniej więcej na poziomie z roku poprzedniego, był konsekwencją ogólnoswiatowego kryzysu finansowego charakteryzującego się znacznym spowolnieniem gospodarczym oraz czynnikami wewnątrz krajowymi czyli wprowadzeniem w latach 2008 – 2009 ulgi prorodzinnej i zmiany stawek PIT. Ubytki w dochodach gminy, będące wynikiem w/w zmian ustawowych, to tej pory nie zostały zrekompensowane, a dodatkowo w międzyczasie na samorządy nałożone zostały kolejne obowiązki bez zapewnienia źródła ich finansowania.

Mając na względzie powyższe, niezwykle istotną sferą działań samorządowych organów władzy jest ścisła współpraca z przedsiębiorcami. Stworzenie korzystnych warunków do podejmowania działalności gospodarczej na terenie gminy może w przyszłości skutkować zwiększeniem dochodów z CIT. Gmina powinna inwestować w uzbrojenie terenów oraz stwarzać warunki do rozwoju przedsiębiorczości na terenie gmin.

Ponadto nie można pominąć faktu, iż Gmina może również częściowo wpływać na wysokość dochodów z udziałów w PIT poprzez podejmowanie decyzji, które będą sprzyjać osiedlaniu się nowych mieszkańców.



**Wykres 1.4.** Porównanie wskaźnika PKB i dynamiki realizacji dochodu z PIT



**Źródło:** Opracowanie własne

Na powyższym wykresie przedstawiono relację pomiędzy wskaźnikiem PKB a dynamiką realizacji wpływów z podatków dochodowych w Gminie Masłów. Zauważalna jest zależność pomiędzy wpływami z tego źródła dochodów i wskaźnikiem PKB, przy czym dynamika dochodów uzyskiwanych przez Gminę Masłów (w przypadku zdecydowanej większości lat – wyjątek stanowi czas zmian w systemie podatkowym, o którym wspomniano powyżej) jest wyższa aniżeli wskaźnik PKB. Mimo takich zależności, w projekcji finansowej przyjęto stały poziom dochodów (przyjęte w projekcie budżetu na rok 2015).

**Otrzymane transfery bieżące** – poszczególne elementy dochodów zaprognozowano w całym okresie projekcji finansowej na stałym poziomie (wartości z 2015 roku).

Głównymi pozycjami wpływów w tej kategorii są subwencje i dotacje otrzymane z budżetu państwa. Wysokość subwencji jest ustalana według kryteriów określonych w ustawie o dochodach jednostek samorządu terytorialnego a przyznanie jej zależy od spełnienia określonych warunków, do których zaliczyć można między innymi: poziom dochodów podatkowych, wskaźnik bezrobocia, ilość dróg krajowych i wojewódzkich do utrzymania czy też rozmiar prowadzonych przez samorząd zadań z zakresu pomocy społecznej oraz przede wszystkim oświaty.

Zasadniczym dochodem jest część oświatowa subwencji ogólnej przekazywana na zadania związane z funkcjonowaniem placówek edukacyjnych. Gmina otrzymuje również innego typu subwencje oraz dotacje, które przeznacza na realizację bieżących zadań własnych, a także zadań zleconych z zakresu administracji rządowej. Główną pozycją dotacji są środki na zadania z zakresu polityki społecznej, w tym najwięcej na wypłatę świadczeń rodzinnych. Ponadto do budżetu Gminy wpływają środki m.in. na bieżące utrzymanie oświaty, administrację publiczną, pomoc społeczną itp.



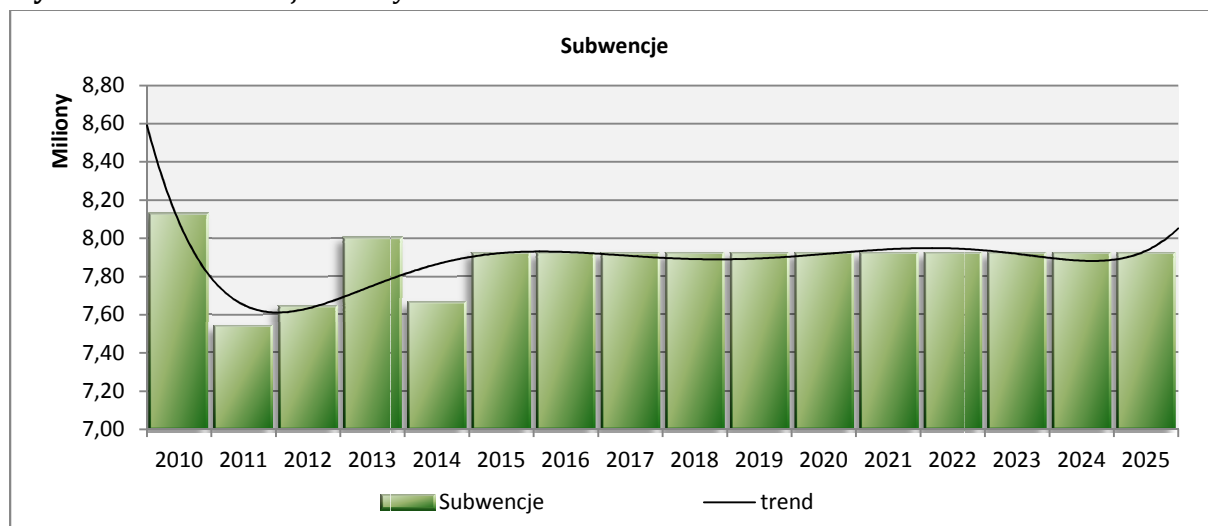
Nadmienić należy, iż bezpośredni wpływ sektora rządowego na system dotacji celowych czy też wielkość subwencji, ustalanej każdorazowo na dany rok budżetowy, uniemożliwia precyzyjne określenie dochodów w dłuższym okresie czasu.

W związku z powyższym, po przeanalizowaniu trendów 5 letnich, nie planuje się corocznego wzrostu dochodów w tej grupie.

Dochody związane z realizacją przedsięwzięć wieloletnich – zaprognozowano według szacunkowych wpływów do budżetu Gminy zgodnie z podpisanymi umowami, harmonogramami ich realizacji i planowanymi przedsięwzięciami. Środki uzyskiwane w ramach tej kategorii dotyczyć mogą wpływów z funduszy Unii Europejskiej, Budżetu Państwa i Województwa oraz innych jednostek sektora finansów publicznych. Jednakże biorąc pod uwagę kończący się w 2015 roku okres rozliczenia perspektywy unijnej 2007 – 2013, w latach prognozy tj. 2016 – 2025 uwzględniono tylko dochody dotyczące planowanych projektów unijnych.

Pozostałe odsetki zaliczone do tej kategorii dochodów bieżących zaprognozowano wprost proporcjonalnie do wartości poszczególnych elementów subwencji.

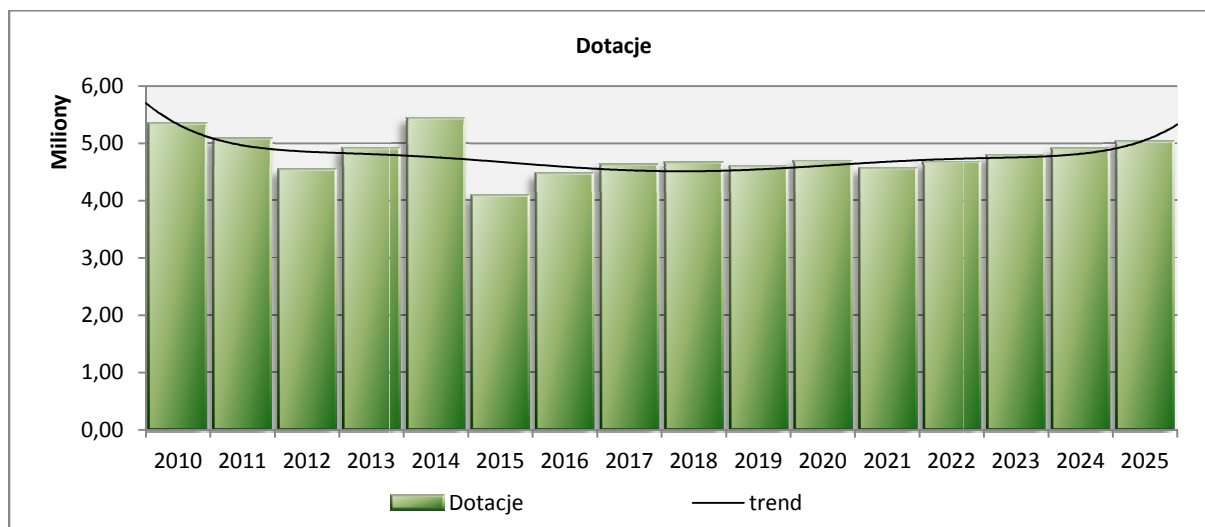
**Wykres 1.5.** Subwencje Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne



**Wykres 1.6.** Dotacje Gminy Masłów w latach 2010 – 2025

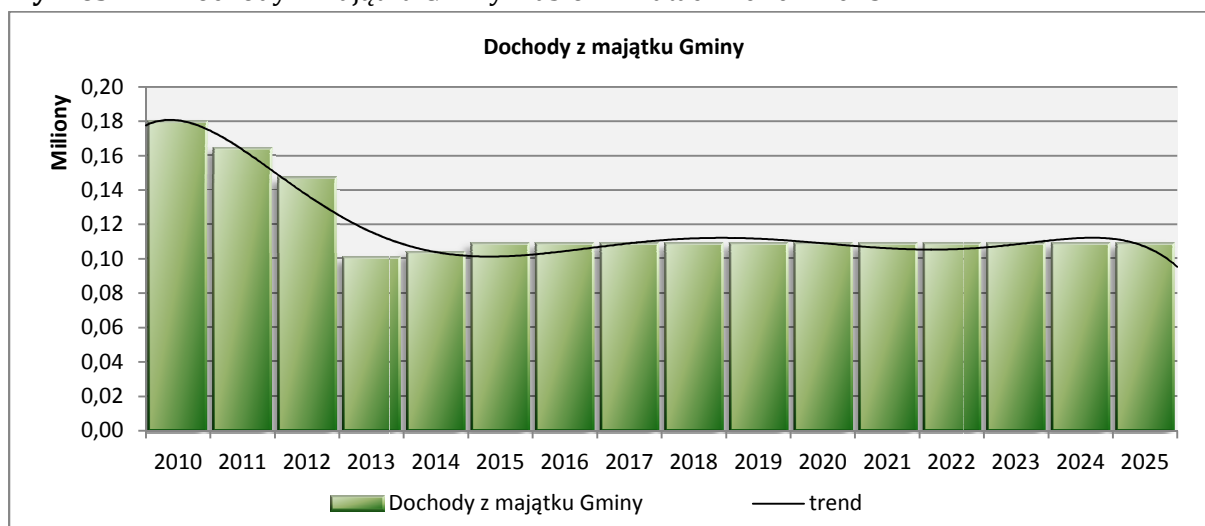


**Źródło:** Opracowanie własne

**Dochody z majątku Gminy** – poszczególne elementy zaprognozowano poprzez przyjęcie wartości z projekcie budżetu na 2015 rok.

W ramach tej kategorii dochodów wyróżniono: dywidendy, dochody z najmu i dzierżawy składników majątkowych Skarbu Państwa, JST lub innych jednostek zaliczanych do sektora finansów publicznych oraz innych umów o podobnym charakterze, a także wpływy z opłat za zarząd, użytkowanie i użytkowanie wieczyste nieruchomości.

**Wykres 1.7.** Dochody z majątku Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne



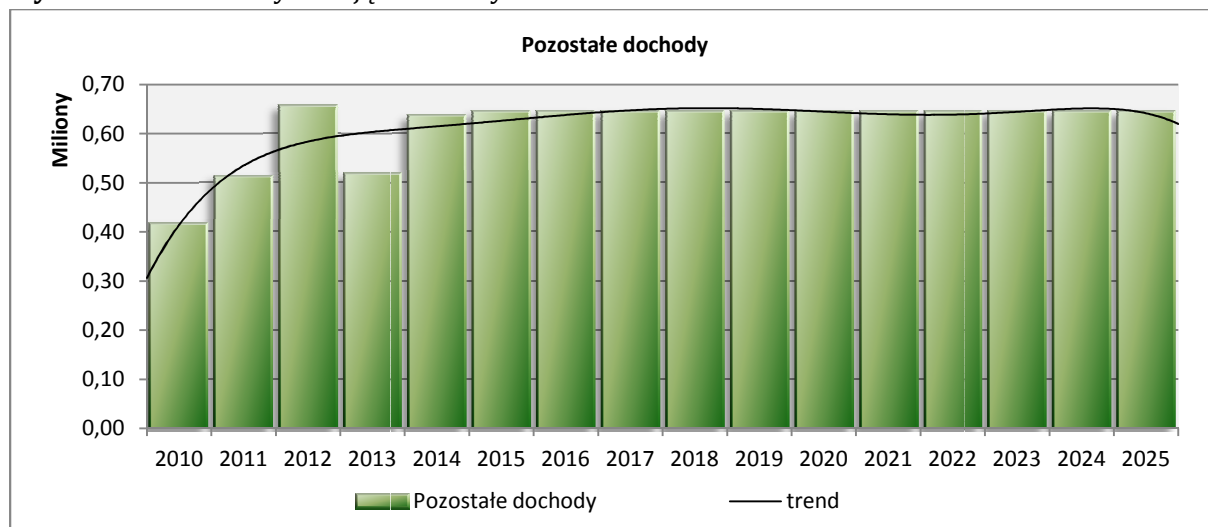
Z powyższej prezentacji wynika, iż dochody Gminy Masłów z tytułu dochodów z majątku Gminy od 2013 roku systematycznie rosły. W 2013 roku odnotowano gwałtowny spadek dochodów z majątku Gminy.

**Pozostałe dochody bieżące** – w całej projekcji finansowej przyjęto stałą wartość z 2015 roku, za wyjątkiem wpływów z takich źródeł jak:

- Grzywny, mandaty i kary pieniężne od osób prawnych i innych jednostek organizacyjnych – przyjęto wpływy na poziomie 0,00 zł w całym okresie projekcji;
- Otrzymane spadki, zapisy i darowizny w postaci pieniężnej – przyjęto wpływ na poziomie 0,00 zł w całym okresie projekcji.

W zakresie danych historycznych dochody w tej grupie charakteryzują się nieregularnymi wpływami. Klasyfikowane są tu niejednokrotnie ponadplanowe, jednorazowe wpływy m.in. z tytułu: grzywien, kar i mandatów, wpływy z różnych dochodów.

**Wykres 1.7.** Dochody z majątku Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

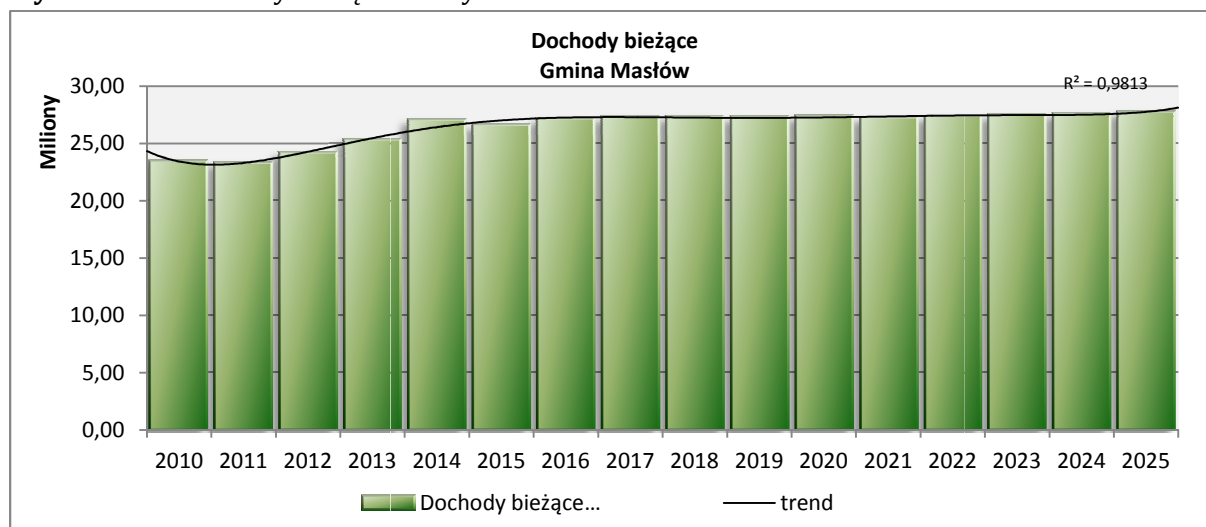
Szczegółowe prognozy dochodów bieżących Gminy Masłów przedstawiono w załącznikach do niniejszego opracowania

Poniżej zaprezentowano projekcję wszystkich dochodów bieżących Gminy Masłów w okresie 2010 – 2025.





**Wykres 1.8.** Dochody bieżące Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

### 3.2 DOCHODY MAJĄTKOWE

Jak już wcześniej wspomniano, do dochodów majątkowych zaliczono głównie wpływy ze sprzedaży majątku oraz dotacje na inwestycje, w tym środki które planuje się pozyskać z budżetu Unii Europejskiej. Poczynając od 2016 roku dokonano określenia przyszłego, prawdopodobnego kształtowania się każdej z wyżej wymienionych pozycji, zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:

**Sprzedaż majątku** – dochody zaprognozowano na podstawie aktualnie kształtujących się cen oraz popytu na zbywane przez Gminę Masłów nieruchomości. Jednocześnie należy brać pod uwagę, iż wpływy z tego tytułu mogą ulec zmianie w zależności od panującej koniunktury na rynku nieruchomości w latach przyszłych, a także od tego, jakie nieruchomości (uzbrojone czy nieuzbrojone) będą oferowane do sprzedaży. Do tej kategorii dochodów zaliczono wpływy z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego przysługującego osobom fizycznym w prawo własności (stała wartość z 2015 roku w całej projekcji finansowej) oraz wpływy z tytułu odpłatnego nabycia prawa własności oraz prawa użytkowania wieczystego nieruchomości (przyjęto w 2017 roku wartość na poziomie 2 500 000,00 zł oraz w 2018 rok wartość na poziomie 2 500 00,00 zł – sprzedaż gruntów o powierzchni prawie 5ha) oraz wpływy ze sprzedaży składników majątkowych (niewielkie wartości w latach historycznych, w projekcji przyjęto poziom 0,00 zł w całym okresie).

Otrzymane transfery majątkowe, w szczególności dochody związane z realizacją przedsięwzięć wieloletnich – zaprognozowano według szacunkowych wpływów do budżetu Gminy Masłów zgodnie z zaplanowanymi przedsięwzięciami wieloletnimi. Środki uzyskiwane w ramach tej grupy dotyczyć mogą wpływów z funduszy Unii Europejskiej, Budżetu Państwa i Województwa oraz innych jednostek sektora finansów publicznych. Jednakże biorąc pod uwagę kończący się w 2015 roku okres rozliczenia perspektywy unijnej 2007 – 2013, w latach



prognozy tj. 2015 – 2025 uwzględniono tylko planowane dochody pochodzące z dotacji unijnych (płatność końcowa), która na rachunek gminy wpłynie dopiero po spełnieniu warunków określonych w przysyłanych umowach o dofinansowanie.

Dla dotacji celowych na zadania inwestycyjne z budżetu państwa, z innych JST, z innych źródeł oraz dotacji z UE przyjęto zgodnie z harmonogramem realizacji projektów inwestycyjnych.

**Wykres 1.9.** Dochody majątkowe Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



Źródło: Opracowanie własne

## 4 WYDATKI BUDŻETU GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025

Poziom prognozowanych wydatków Gminy Masłów zdeterminowany jest zakresem realizowanych zadań oraz możliwościami finansowymi.

Priorytetem w zakresie planowania wydatków ujętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej było zapewnienie odpowiednich środków na utrzymanie dotychczasowego zakresu i poziomu usług publicznych świadczonych na rzecz mieszkańców przy jednoczesnym wyasygnowaniu jak największych środków na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych. Nadmienić należy, iż poziom prognozowanych wydatków wpisuje się w konsekwentnie realizowany program budowania nadwyżki operacyjnej.

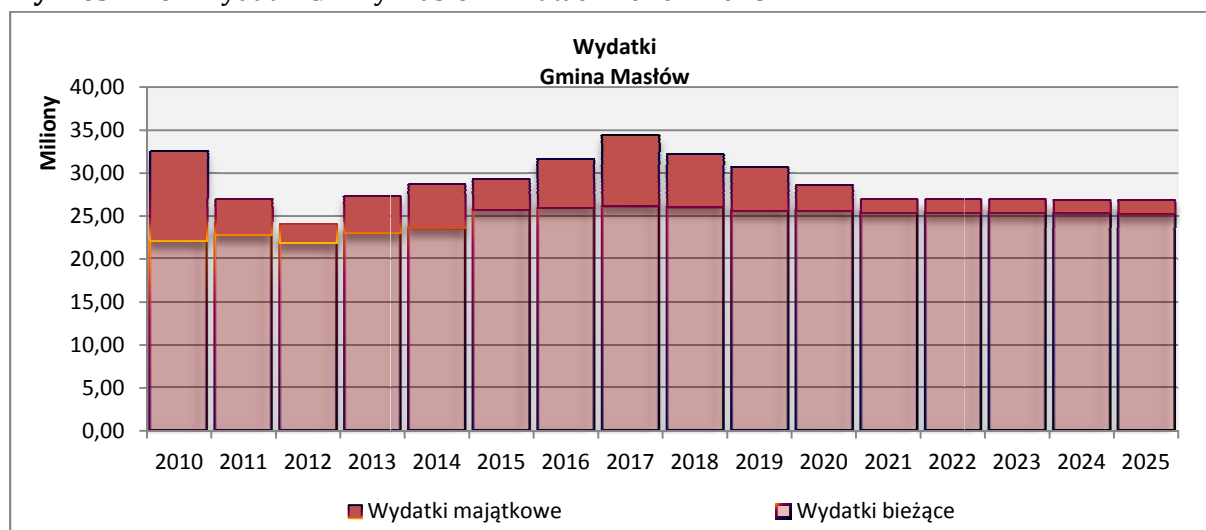
Wydatki jednostki samorządu terytorialnego powinny być ponoszone w sposób racjonalny, skuteczny oraz przy założeniu uzyskiwania najlepszych efektów z danych nakładów. Niezależnie od przywołanych powyżej wytycznych, wielkość i struktura wydatków jest ściśle związana z zakresem zadań, które samorząd jest zobowiązany wykonywać, a w przypadku zadań fakultatywnych, z decyzji i wyborów dokonywanych przez organy Gminy.



Podobnie jak w przypadku dochodów prognoza wydatków została wykonana przy zastosowaniu podziału na wydatki bieżące i majątkowe.

1. Wydatki bieżące, w tym:
  - 1.1. Wydatki jednostek budżetowych, w tym:
    - 1.1.1. Wynagrodzenia i składki od nich naliczane;
    - 1.1.2. Wydatki związane z realizacją zadań statutowych;
  - 1.2. Dotacje na zadania bieżące;
  - 1.3. Świadczenia na rzecz osób fizycznych;
  - 1.4. Wydatki na programy finansowane z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt. 2 i 3;
  - 1.5. Wypłaty z tytułu poręczeń i gwarancji;
  - 1.6. Obsługa długu.
2. Wydatki majątkowe, w tym:
  - 2.1. Wydatki inwestycyjne, w tym:
    - 2.1.1. Na programy finansowane z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt. 2 i 3;
    - 2.1.2. Pozostałe wydatki inwestycyjne;
  - 2.2. Zakup obligacji i objęcie akcji i udziałów oraz wniesienie wkładów do spółek prawa handlowego.

**Wykres 1.10.** Wydatki Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

#### 4.1 WYDATKI BIEŻĄCE

Nadrzędnym warunkiem przy prognozowaniu poziomu wydatków bieżących na lata przyszłe było założenie utrzymywania nadwyżki operacyjnej – liczonej jako różnica pomiędzy dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi – na stałym lub rosnącym poziomie.



Obowiązująca od 2011 roku reguła (art. 242 ustawy z 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych) stanowi, iż zarówno po stronie planu budżetu jak i po stronie jego wykonania wydatki bieżące nie mogą przekraczać dochodów bieżących (z uwzględnieniem zastrzeżeń zawartych w ust 2 i 3 przywołanego powyżej artykułu Uofp).

Ponadto od 2014 roku wszedł w życie przepis, który uzależnia możliwość zadłużania się od poziomu wypracowanego salda operacyjnego (dochody bieżące – wydatki bieżące) powiększonego o dochody ze sprzedaży majątku. Gmina chcąc realizować założony program inwestycyjny jest zmuszona maksymalizować poziom salda operacyjnego, gdyż tylko to pozwoli na spełnienie nowego limitu zadłużania, w którym brane będą pod uwagę salda operacyjne budżetu powiększone o dochody ze sprzedaży majątku osiągnięte w ostatnich 3 latach przed uchwalaniem każdego następnego budżetu. Tym samym, z uwagi na ograniczone możliwości zwiększania poziomu dochodów bieżących, postawiono zdecydowany nacisk na sferę wydatków bieżących.

Bazą wyjściową do planowania wydatków w latach prognozy były wartości przyjęte w projekcie budżetu Gminy Masłów na 2015 rok. Poczynając od 2016 roku przyjęto, iż większość kategorii wydatków bieżących będzie na stałym poziomie z 2015 roku a pozostałe kategorie wydatków będą rewaloryzowane o wartość inflacji.

W załącznikach do niniejszego opracowania przedstawiono szczegółowe założenia do projekcji finansowych z podziałem na kategorie wydatków bieżących.

Wartość wydatków na obsługę w całej projekcji finansowej została uwarunkowana zawartymi umowami o kredyty i pożyczki.

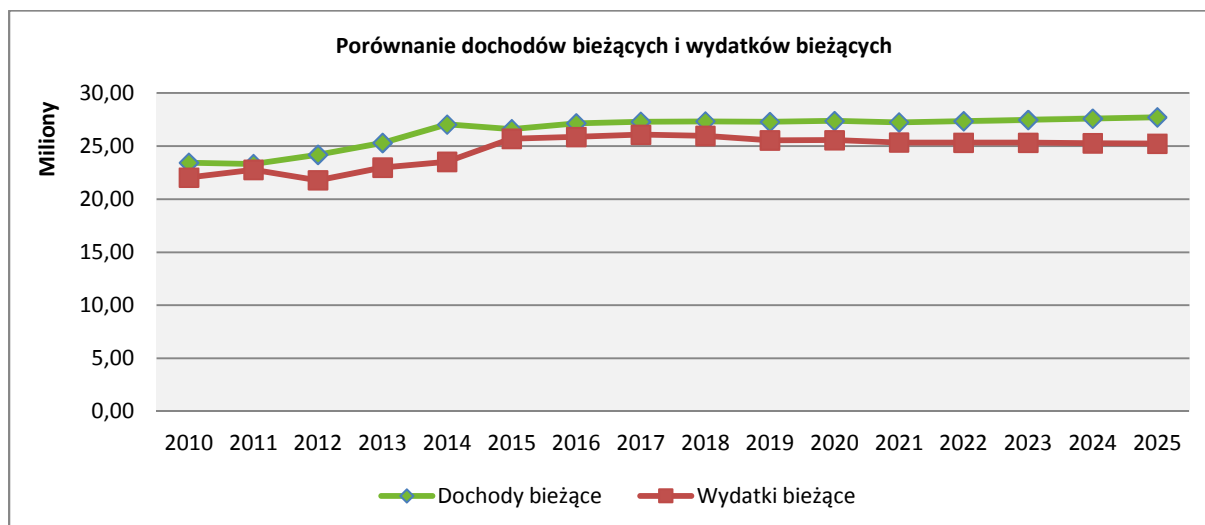
Dla nowych, dłużnych zobowiązań przyjęto natomiast następujące założenia: oprocentowanie w skali roku na poziomie 3,50% (marża + WIBOR).

Gmina, na chwilę obecną nie przewiduje udzielać poręczeń, dlatego też w prognozie nie uwzględniono wydatków z tego tytułu.

Planuje się, iż Gmina Masłów zaciągnie kolejne zobowiązania w 2016 roku na poziomie 1 500 000,00 zł oraz w 2019 roku na poziomie 1 000 000,00 zł, w 2020 roku: 1 500 000,00 zł na realizację kilku projektów inwestycyjnych (na pokrycie przede wszystkim wkładu własnego w projektach realizowanych przy wsparciu źródeł zewnętrznych). W 2022 roku Gmina zamierza zaciągnąć kredyty w wysokości 500 000,00 zł oraz w 2023 roku kredyt na poziomie 1 000 000,00 zł.

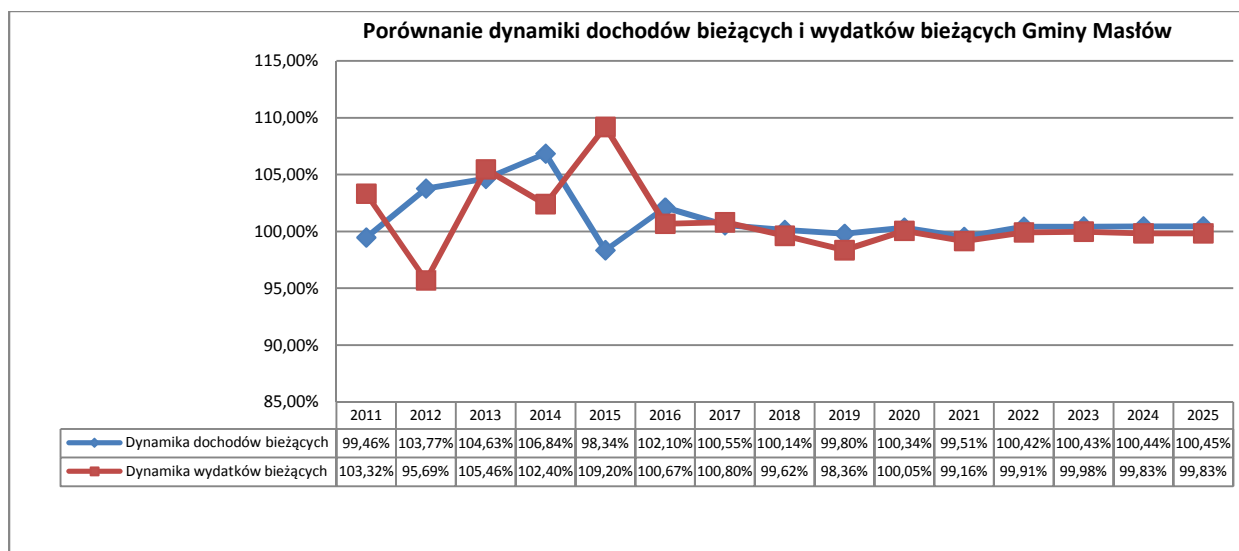


**Wykres 1.11.** Porównanie dochodów bieżących i wydatków bieżących Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



Źródło: Opracowanie własne

**Wykres 1.12.** Porównanie dynamiki zmian dochodów bieżących i wydatków bieżących Gminy Masłów w latach 2011 – 2025

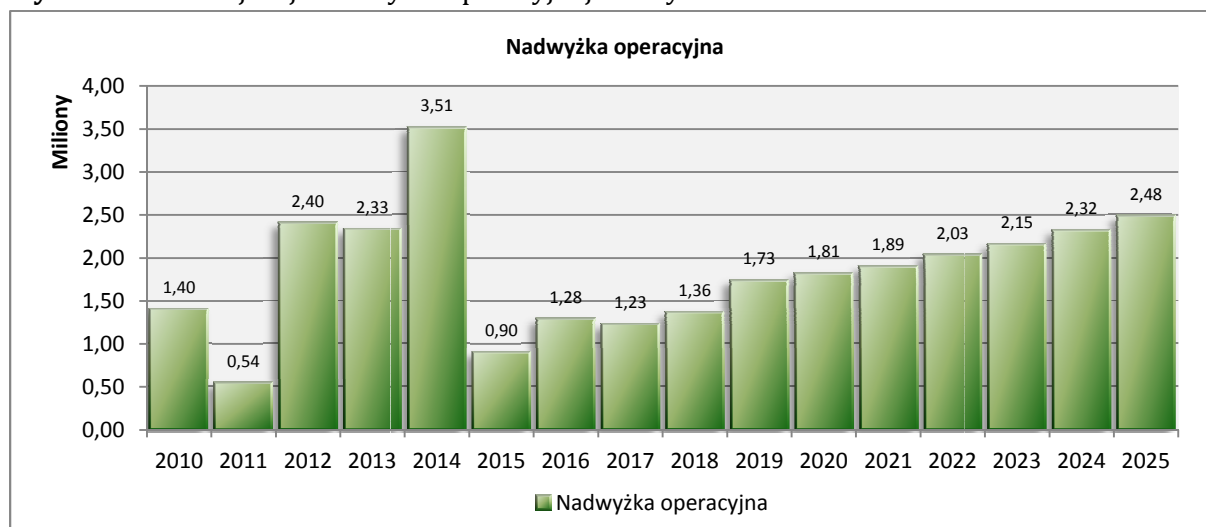


Źródło: Opracowanie własne

Przedstawiona na powyższym wykresie relacja pomiędzy dynamiką dochodów i wydatków bieżących uwzględnia politykę finansową prowadzoną w Gminie Masłów, zakładającą, iż przyrost wydatków bieżących nie powinien być wyższy od tempa wzrostu dochodów bieżących.



**Wykres 1.13.** Projekcja nadwyżki operacyjnej Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

Perspektywa finansowa Gminy Masłów na lata 2015 - 2025 przewiduje wypełnianie „normy ostrożnościowej” we wszystkich prognozowanych latach.

#### 4.2 WYDATKI MAJĄTKOWE

Wydatki majątkowe stanowią szczególną grupę wydatków występujących w budżecie samorządu, bowiem ich realizacja ściśle związana jest z możliwościami finansowymi.

Założono zatem, iż wydatki majątkowe stanowią wartość wynikową następującego równania:

$$\text{Wydatki majątkowe} = \text{Dochody ogółem} + \text{Przychody} - \text{Wydatki bieżące} - \text{Rozchody}$$

Wartość wynikowa powyższego równania wskazuje nieprzekraczalny limit jaki Gmina Masłów może przeznaczyć na realizację zadań inwestycyjnych.

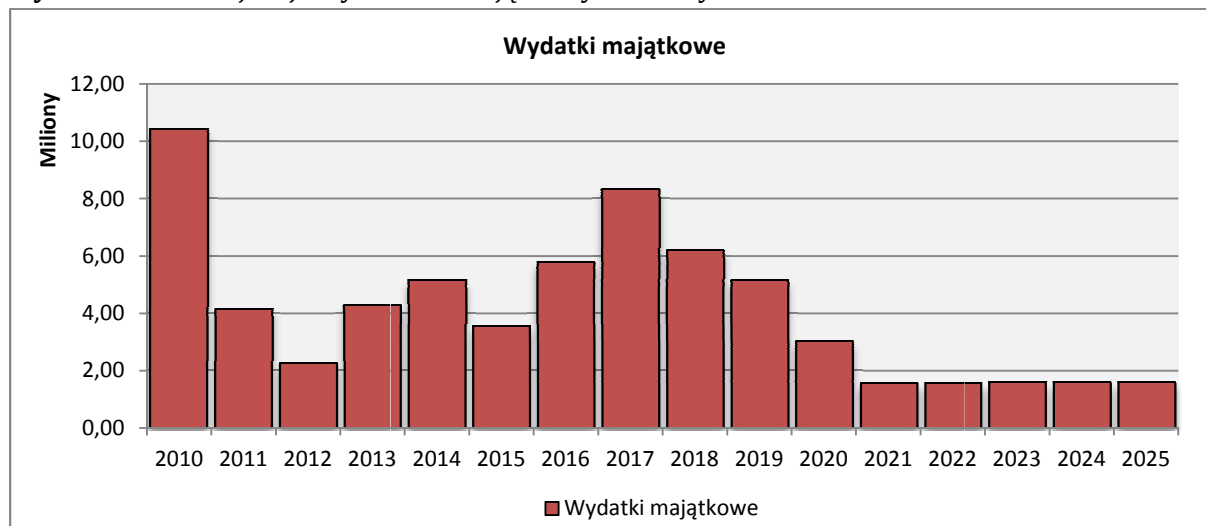
W załączniku do niniejszego opracowania określającym wykaz przedsięwzięć wieloletnich, uwzględniono zadania inwestycyjne, które spełniają następujące kryteria:

- są przedsięwzięciami, które będą kontynuowane w 2015 roku i w latach następnych (inwestycje rozpoczęte);
- są przedsięwzięciami planowanymi do rozpoczęcia w 2015 roku i będą kontynuowane w latach następnych (zarezerwowano środki w budżecie na 2015 rok);
- planowane inwestycje po 2015 roku (z określeniem źródeł finansowania projektów inwestycyjnych).



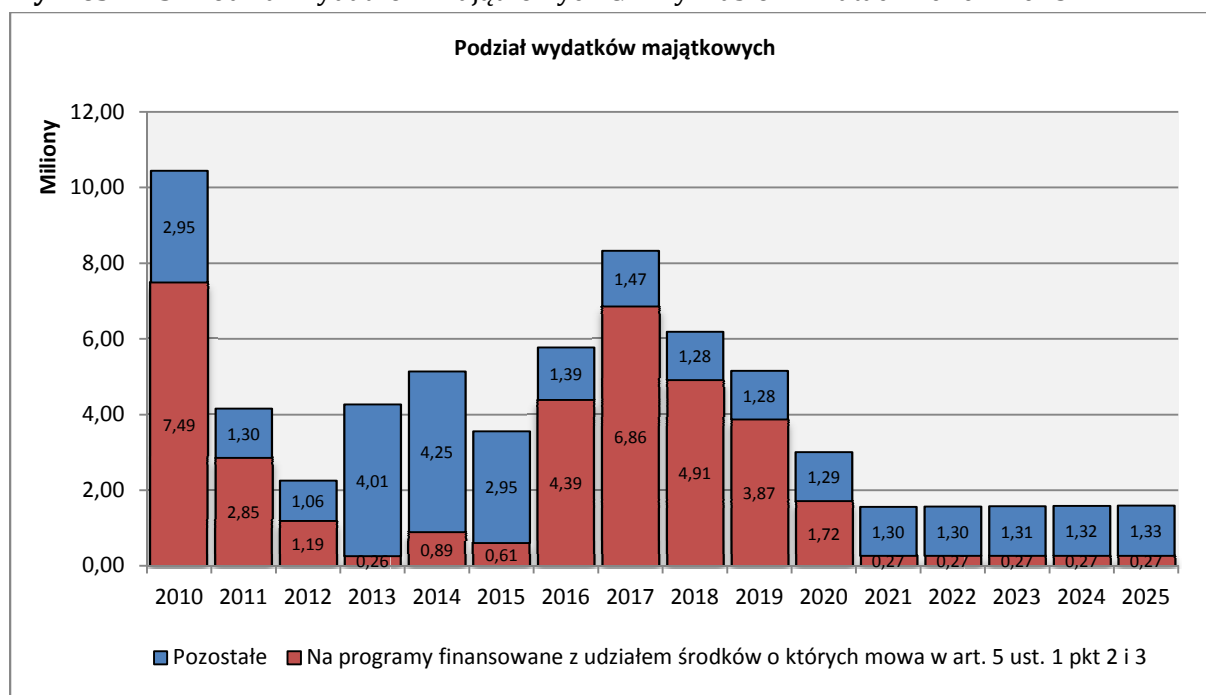
W przyszłości przewiduje się zwiększenie – w stosunku do prognozowanych – wydatków majątkowych począwszy od 2016 roku w związku z przewidywanymi środkami z Unii Europejskiej dotyczącymi nowego okresu programowania 2014 – 2020. W projekcji finansowej uwzględniono dane planistyczne Gminy Masłów.

**Wykres 1.14.** Projekcja wydatków majątkowych Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



Źródło: Opracowanie własne

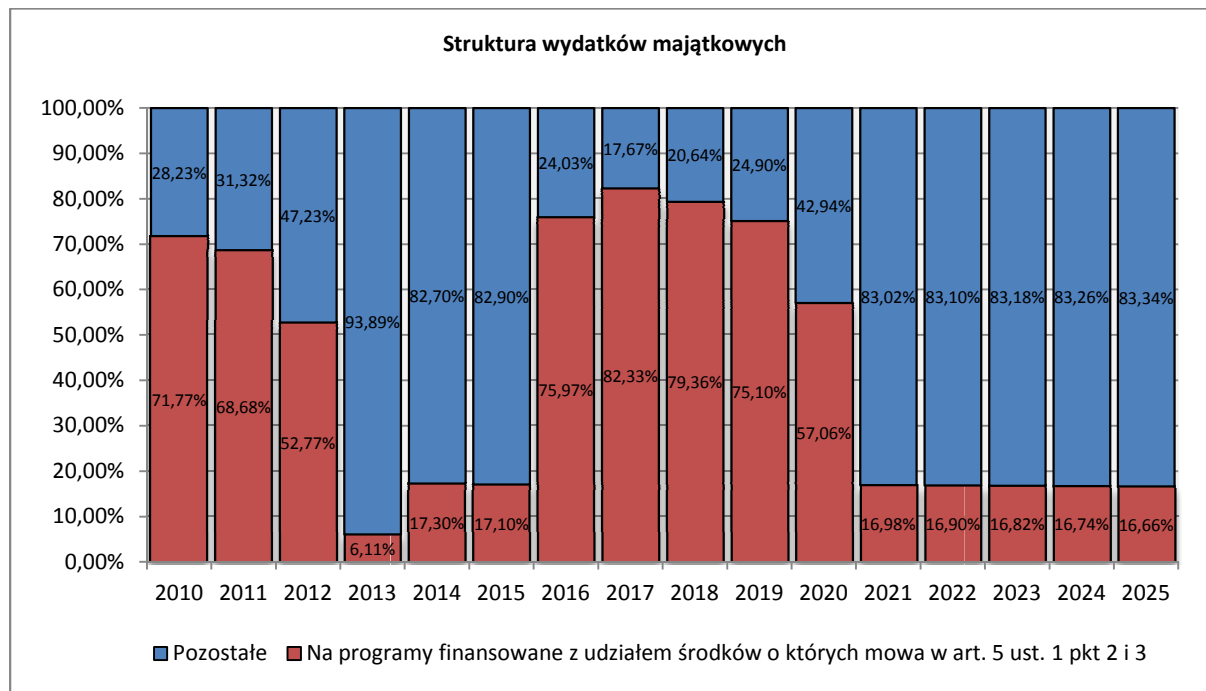
**Wykres 1.15.** Podział wydatków majątkowych Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



Źródło: Opracowanie własne



**Wykres 1.16.** Struktura procentowa wydatków majątkowych Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

## 5 PRZYCHODY GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025

W przypadku obciążenia budżetu wcześniej zaciągniętymi zobowiązaniami dłużnymi, kwota nowo zaciągniętego długu oprócz środków na pokrycie deficytu budżetu musi uwzględniać także środki na uregulowanie tych zobowiązań. Powiększona w ten sposób kwota „niedoboru” stanowi potrzeby pożyczkowe Gminy.

Prognozowane potrzeby finansowe na lata 2015 – 2025, uwzględniające planowane inwestycje wynoszą łącznie: 5 500 000,00 zł, Gmina Masłów zamierza pozyskać w formie środków zwrotnych tj. kredytów. Całość zobowiązań będzie zaciągnięta na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu UE (z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt. 2 i 3 Uofp).

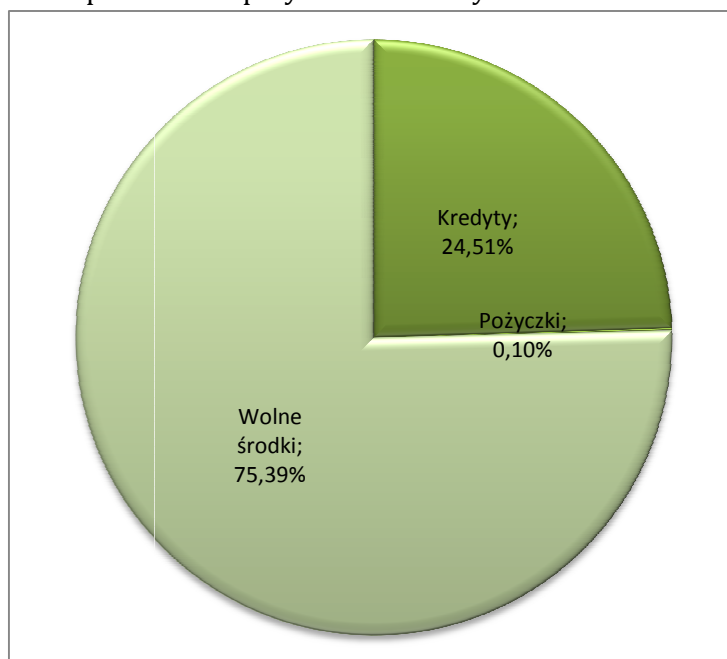
Struktura finansowania potrzeb pożyczkowych środkami dłużnymi będzie wynikała ze strategii zarządzania długiem oraz bieżącej sytuacji rynkowej i stanu budżetu Gminy Masłów. Zakłada się, że przychody zwrotne będą stanowiły w pierwszej kolejności wpływy z zaciąganych kredytów i pożyczek.

Dla zapewnienia realizacji założonego programu inwestycyjnego (wieloletnich przedsięwzięć) zaplanowano pozyskiwanie środków zwrotnych z kredytów bankowych.





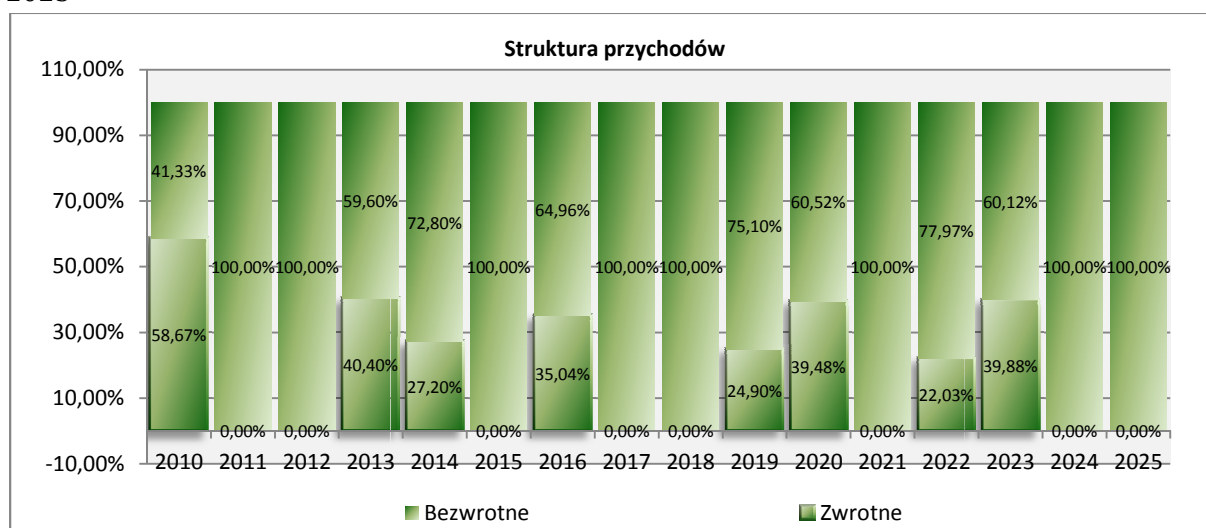
**Wykres 1.17.** Struktura procentowa przychodów Gminy Masłów w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

Na wykresie poniżej przedstawiono kształtowanie się przychodów Gminy Masłów w latach 2015 – 2025.

**Wykres 1.18.** Struktura procentowa przychodów Gminy Masłów w kolejnych latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

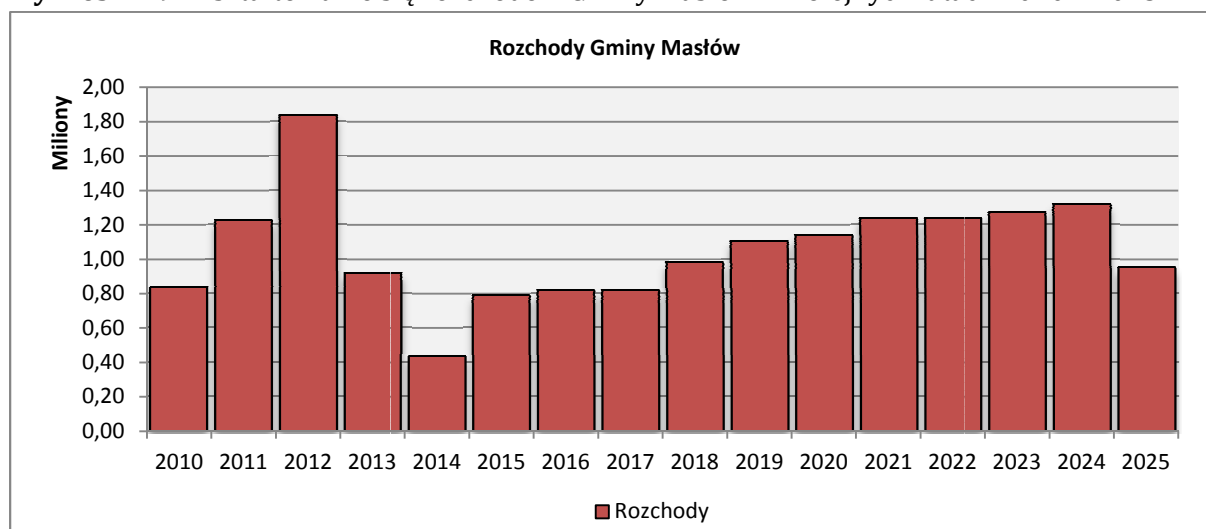


## 6 ROZCHODY GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025

Rozchody budżetowe zaprognozowano zgodnie z zaciągniętymi oraz planowanymi do zaciągnięcia pożyczkami i kredytami.

W przypadku zawartych umów, spłatę kapitału uwzględniono w terminach przewidzianych umową, natomiast w zakresie planowanych zobowiązań kierowano się możliwością przesunięcia w czasie zwrotu pożyczonego kapitału, jednocześnie koncentrując się na maksymalnie korzystnym i równomiernym rozkładzie zadłużenia. Znaczącym czynnikiem przy planowaniu rozchodów była również konieczność respektowania ustawowych limitów w zakresie obsługi długu.

**Wykres 1.19.** Kształtowanie się rozchodów Gminy Masłów w kolejnych latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

## 7 WYSOKOŚĆ DŁUGU GMINY MASŁÓW W LATACH 2015 – 2025

Prognozę poziomu zadłużenia na kolejne lata skonstruowano przy założeniu, że zadłużenie na koniec 2015 roku wyniesie: 8 855 732,59 zł. Przyjęcie do realizacji ambitnego programu inwestycyjnego spowoduje wzrost kwoty długu, przy czym prognozuje się, iż zadłużenie osiągnie maksimum na koniec 2016 roku (kwota zadłużenia na koniec roku to: 9 536 200,19 zł). W kolejnych latach prognozy zaplanowano stały spadek wartości zadłużenia.

Na wysokość długu wpływ mają zaciągnięte kredyty, pożyczki oraz przewidywane do zaciągnięcia zobowiązania. Poziom zadłużenia może być również zdeterminowany przez zmieniające się prawo, które wprowadza coraz to nowe ograniczenia dotyczące limitów zadłużenia, jak również rozszerza katalog tytułów ujmowanych w tej kategorii. Zmiany w prawie, jak też rosnące koszty obsługi zaciągniętych zobowiązań, mogą spowodować

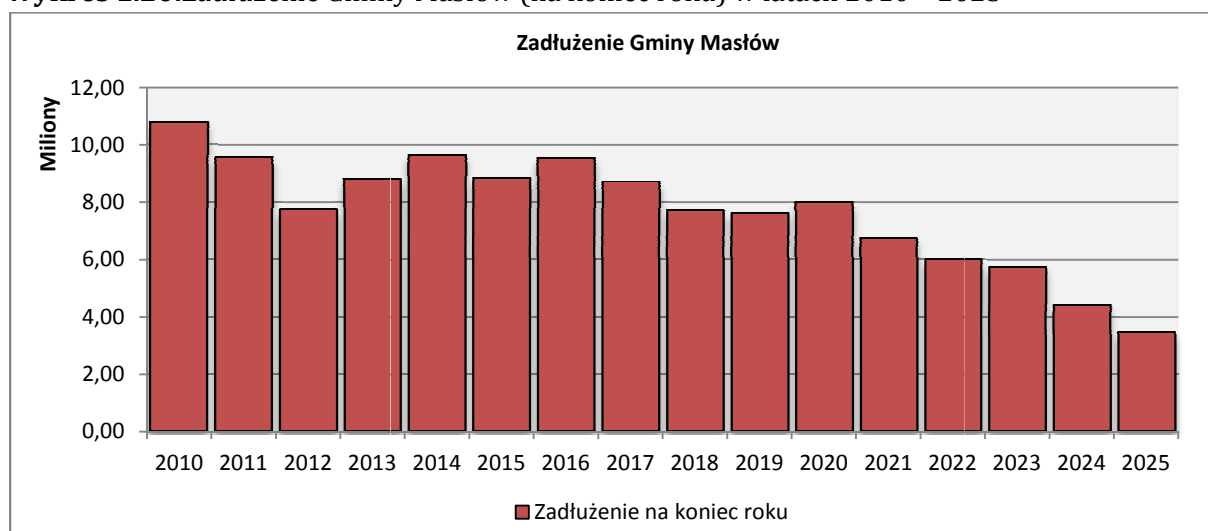


konieczność rezygnacji z części planowanego długu, a co za tym idzie, również i z przewidzianych do realizacji zadań inwestycyjnych.

Dodatkowo, na wielkość zadłużenia przełożenie mogą mieć częściowe umorzenia preferencyjnych pożyczek. Gmina w przyszłości planuje zrealizować inwestycje z zakresu ochrony środowiska (termomodernizacje, ograniczenia emisji gazów cieplarnianych itp.) i z pewnością będzie mogła skorzystać z pożyczek udzielanych przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Kielcach. W niniejszej prognozie nie uwzględniono preferencyjnych pożyczek i potencjalnych umorzeń.

Wartość zadłużenia w poszczególnych latach wg stanu na koniec roku przedstawiono poniżej i w załącznikach do niniejszego opracowania.

**Wykres 1.20.** Zadłużenie Gminy Masłów (na koniec roku) w latach 2010 – 2025



**Źródło:** Opracowanie własne

Gmina Masłów realizując politykę zarządzania długiem oprócz zasad zwartych w Ustawie o finansach publicznych kieruje się przede wszystkim regułą zachowania płynności budżetu w zakresie danego roku oraz lat przyszłych. Na bieżąco monitorowane są wpływy i wypływy środków, co w konsekwencji prowadzi do optymalizacji kwot zaciąganych zobowiązań. Szczególnie ważne jest zachowanie nadwyżki operacyjnej, a więc w pierwszej kolejności dokonywana jest kontrola na poziomie operacyjnym, a następnie analizie podlega budżet na poziomie majątkowym. Ten systematyczny monitoring wydatków i dochodów daje informacje o faktycznym zapotrzebowaniu na zwrotne źródła finansowania.

W poniższym rozdziale zaprezentowano informacje dotyczącą ustawowego progu ostrożnościowego.



## 8 INFORMACJA O SPEŁNIENIU RELACJI OKREŚLONEJ W ART. 243 USTAWY O FINANSACH PUBLICZNYCH

Obowiązujący od 2014 roku wskaźnik, określony w art. 243 Uofp zakłada, iż jednostka samorządu terytorialnego nie będzie mogła uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym kolejnym roku relacja łącznej kwoty obsługi zadłużenia powiększonej o potencjalne wypłaty z tytułu udzielonych poręczeń podzielona przez dochody budżetu ogółem przekroczy średnią arytmetyczną z ostatnich 3 lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące podzielonych przez dochody ogółem. Powyższych ograniczeń – analogicznie jak w przypadku poprzednio obowiązujących wskaźników – nie stosuje się do spłaty zadłużenia zaciąganego w związku z realizacją projektów współfinansowanych ze środków UE oraz poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom realizującym takie projekty. W/w relację prezentuje poniższy wzór:

$$\left(\frac{R + O}{D}\right)_n \leq \frac{1}{3} * \left(\frac{Db_{n-1} + Sm_{n-1} - Wb_{n-1}}{D_{n-1}} + \frac{Db_{n-2} + Sm_{n-2} - Wb_{n-2}}{D_{n-2}} + \frac{Db_{n-3} + Sm_{n-3} - Wb_{n-3}}{D_{n-3}}\right)$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

R – planowaną na rok budżetowy łączną kwotę z tytułu spłaty rat kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 pkt. 2-4 oraz art. 90, oraz wykupów papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt. 2-4 oraz art. 90;

O – planowane na rok budżetowy odsetki od kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90, odsetki i dyskonto od papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 i art. 90 oraz spłaty kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji;

D – dochody ogółem budżetu w danym roku budżetowym;

Db – dochody bieżące;

Sm – dochody ze sprzedaży majątku;

Wb – wydatki bieżące;

n – rok budżetowy, na który ustalana jest relacja;

n-1 – rok poprzedzający rok budżetowy, na który ustala jest relacja;

n-2 – rok poprzedzający rok budżetowy o dwa lata;

n-3 – rok poprzedzający rok budżetowy o trzy lata;

Zgodnie z założeniami przyjętymi do projektu budżetu Gminy Masłów na 2015 rok a także biorąc pod uwagę wartości wynikające z projekcji finansowej na lata 2015 – 2025 ustalona w/w relację. Dane w tym zakresie zaprezentowano w tabeli poniżej:



**Tabela 1.** Informacja o spełnieniu wskaźnika art. 243 Uofp przez Gminę Masłów w latach 2015 – 2025

Wyszczególnienie	Prognoza										
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Wskaźnik planowanej łącznej kwoty zobowiązań (lewa strona wzoru)	4,12%	4,20%	3,50%	4,01%	4,83%	5,23%	5,66%	5,52%	5,56%	5,51%	3,96%
Sprawdzenie relacji art. 243 (TAK/NIE)	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań (prawa strona wzoru)	10,70%	9,43%	7,81%	7,01%	8,75%	9,27%	7,88%	6,35%	6,90%	7,40%	7,88%

**Źródło:** Opracowanie własne

Aktualnie Gmina Masłów spełnia wszystkie wymagane prawem wskaźniki zadłużenia.



## 9 WYKAZ ZAŁĄCZNIKÓW

---

Załącznik AF 1.1. Założenia ogólne

Załącznik AF 2.1. Założenia makroekonomiczne

Załącznik AF 3.1. Założenia do projekcji dochodów bieżących Gminy Masłów

Załącznik AF 4.1. Założenia do projekcji dochodów majątkowych Gminy Masłów

Załącznik AF 5.1. Założenia do projekcji wydatków bieżących Gminy Masłów

Załącznik AF 6.1. Założenia do projekcji wydatków majątkowych Gminy Masłów

Załącznik AF 7.1. Projekcja dochodów Gminy Masłów

Załącznik AF 8.1. Projekcja wydatków Gminy Masłów

Załącznik AF 9.1. Projekcja przychodów Gminy Masłów

Załącznik AF 10.1. Projekcja rozchodów Gminy Masłów

Załącznik AF 11.1. Rachunek przepływów Gminy Masłów

Załącznik AF 12.1. Analiza wskaźnikowa

Załącznik AF 13.1. Plan operacyjno – zadaniowy w latach 2015-2025